

Date: 21 November 2023

Ref: 028/CEO/MO/2023

التاريخ: 21 نوفمبر 2023

المرجع: 028/CEO/MO/2023

**Kind Attn. Disclosures and Compliance
Section
Market Operations Surveillance
Department
Abu Dhabi Securities Exchange**

**السادة / قسم الإفصاح و الإمتثال
إدارة العمليات و الرقابة
سوق أبوظبي للأوراق المالية**

**Sub: Results of Board of Directors Meeting – Q
Holding PSC (the “Company”)**

**الموضوع: نتائج اجتماع مجلس إدارة شركة كيو
القابضة ش.م.خ. ("الشركة")**

Please be informed that the meeting of the Company's Board of Directors was virtually convened today, Tuesday 21 November 2023, in the presence of all Board Members, and the following matters were discussed and approved:

يرجى التكرم بالعلم بأن اجتماع مجلس إدارة الشركة قد انعقد إلكترونياً اليوم الثلاثاء الموافق 21 نوفمبر 2023 في تمام الساعة 3 عصراً بحضور جميع أعضاء مجلس الإدارة، وقد تمت مناقشة وإقرار المسائل التالية:

1. Approval of the acquisition by the Company of (a) the entire shareholding of ADQ Real Estate and Hospitality Investments L.L.C and IHC Capital Holding LLC ("Sellers") in Modon Properties PJSC; (b) the entire shareholding of ADQ Real Estate and Hospitality Investments L.L.C in the following companies:

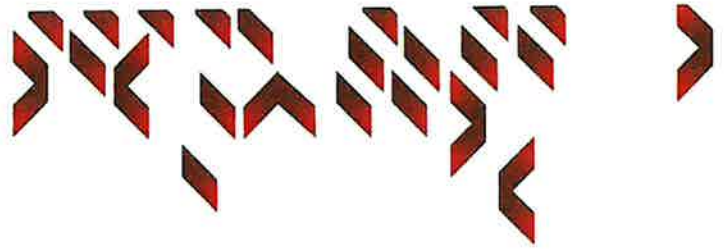
1. الموافقة على استحواذ الشركة على (أ) كامل أسهم ايه دي كيو للاستثمارات العقارية والفندقية ذ.م.م، وشركة أي اتش سي كابيتال القابضة ذ.م.م ("البائعين") في شركة مدن العقارية ش.م.ع، (ب) كامل أسهم شركة ايه دي كيو للاستثمارات العقارية والفندقية ذ.م.م في الشركات التالية:

- Abu Dhabi National Exhibitions Company (ADNEC) PJSC;
- Miza Investments LLC;
- Sahel 1 Restricted Limited;
- Sahel 2 Restricted Limited; and
- Oryx Action Restricted Limited.

- شركة أبوظبي الوطنية للمعارض (أدنيك) ش.م.ع؛
- شركة ميزا للاستثمارات ذ.م.م؛
- شركة الساحل 1 ريستريكتد ليميتد شركة ذات نطاق محدود؛
- شركة الساحل 2 ريستريكتد ليميتد شركة ذات نطاق محدود؛ و
- شركة أوركس أكشن ريستريكتد ليميتد.

(hereinafter referred to as "Target Companies"); and

(يشار إليهم فيما يلي بـ "الشركات المستهدفة")؛ و



Approval of the acquisition by the Company of land plots belonging to Modon Properties PJSC (hereinafter referred to as "Target Assets").

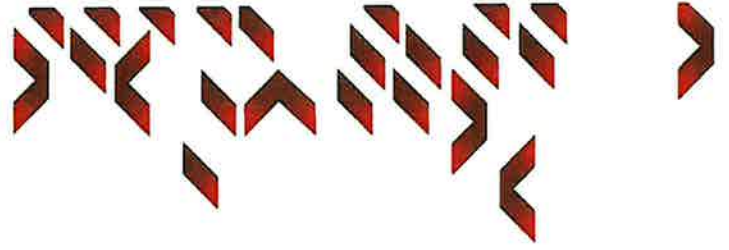
عدد من قطع الأراضي التابعة لشركة مدن العقارية ش.م.ع. (يشار اليهم فيما يلي بـ "الأصول المستهدفة").

2. Approval of the issuance by the Company of (25,627,000,000) mandatory convertible bonds with nominal value of AED 1 each as follows: 17,087,770,000 mandatory convertible bonds with nominal value of AED 1 each to ADQ Real Estate and Hospitality Investments L.L.C (or any designated subsidiaries of Abu Dhabi Developmental Holding Company PJSC), convertible into 6,328,803,704 new shares in the capital of the Company; and 8,539,230,000 convertible bonds of AED 1 each to IHC Capital Holding LLC (or any designated subsidiaries of International Holding Company PJSC) convertible into 3,162,677,778 new shares in the capital of the Company.

2. الموافقة قيام الشركة بإصدار عدد (25,627,000,000) من السندات إلزامية التحويل إلى أسهم (بقيمة اسمية قدرها درهم واحد لكل سند) على النحو التالي: 17,087,770,000 من السندات إلزامية التحويل إلى أسهم (بقيمة اسمية قدرها درهم واحد لكل سند) إلى شركة ايه دي كيو للاستثمارات العقارية والفندقية ذ.م.م (أو أي من الشركات التابعة لشركة ابوظبي التنموية القابضة ش.م.ع) وسوف يتم تحويلها إلى 6,328,803,704 سهم جديد في الشركة؛ وكذلك إصدار 8,539,230,000 من السندات إلزامية التحويل إلى أسهم (بقيمة اسمية قدرها درهم واحد لكل سند) إلى شركة اي اتش سي كابيتال القابضة ذ.م.م (أو أي من الشركات التابعة للشركة العالمية القابضة ش.م.ع) وسوف يتم تحويلها إلى 3,162,677,778 سهم جديد في الشركة.

3. Approve to convert the bonds into shares using a conversion ratio of 2,70 bond for each share. Accordingly, the Company will issue 9,491,481,482 shares with a nominal value of Dirhams 1 each and increase the Company's capital from 6,855,598,886 UAE Dirhams to 16,347,080,368 UAE Dirhams by issuing 9,491,481,482 shares with a nominal value of UAE Dirhams 1 each allocated to ADQ Real Estate and Hospitality Investments L.L.C and IHC Capital Holding LLC or any of their subsidiaries, related, allied or sister companies, as determined by the two parties, as

3. الموافقة على تحويل السندات إلى أسهم بمعدل تحويل (2,7) سند لكل سهم، بناءً عليه، إصدار عدد 9,491,481,482 سهم بقيمة إسمية قدرها (1) واحد درهم إماراتي للسهم وزيادة رأس مال الشركة من 6,855,598,886 درهم إماراتي إلى 16,347,080,368 درهم إماراتي وذلك بإصدار عدد 9,491,481,482 سهم بقيمة إسمية قدرها (1) واحد درهم إماراتي للسهم لصالح شركة ايه دي كيو للاستثمارات العقارية والفندقية ذ.م.م وشركة أي اتش سي كابيتال القابضة ذ.م.م أو أي من الشركات التابعة أو المرتبطة أو الحليفة أو الشقيقة لهما حسبما



consideration for acquiring the Target Companies and Target Assets.

يحدده الطرفان كمقابل استحواذ على الشركات المستهدفة والأصول المستهدفة المذكورة أعلاه.

4. Approval of the draft agreement for the sale and purchase between the Company and the Sellers.

4. الموافقة على مسودة اتفاقية البيع والشراء المزمع إبرامها بين الشركة والبائعين.

5. To invite the Company's General Assembly to convene on Tuesday 28/11/2023 (or any other date as approved by the Ministry of Economy) to discuss the following agenda:

5. دعوة الجمعية العمومية للشركة للانعقاد يوم الثلاثاء الموافق 2023/11/28 (أو أي تاريخ آخر حسبما توافق عليه وزارة الاقتصاد) للنظر في جدول الأعمال التالي:

- (1) Approve the shortening of the duration of the invitation of convening the general assembly to be less than 21 days.

(1) الموافقة على تقصير مدة الدعوة لانعقاد الجمعية العمومية عن (21) يوماً.

- (2) Approve by a special resolution the Company's acquisition of:

(2) الموافقة بموجب قرار خاص على استحواذ الشركة على

- a. THE ENTIRE SHAREHOLDING OF ADQ REAL ESTATE AND HOSPITALITY INVESTMENTS L.L.C AND IHC CAPITAL HOLDING LLC IN MODON PROPERTIES PJSC AND ITS ASSETS;

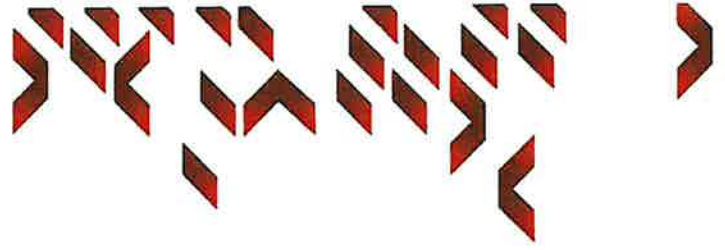
أ. كامل أسهم ايه دي كيو للاستثمارات العقارية والفندقية ذ.م.م وشركة أي اتش سي كابيتال القابضة ذ.م.م في شركة مدن العقارية ش.م.ع وأصولها؛

- b. THE ENTIRE SHAREHOLDING OF ADQ REAL ESTATE AND HOSPITALITY INVESTMENTS L.L.C IN THE FOLLOWING COMPANIES:

ب. كامل أسهم ايه دي كيو للاستثمارات العقارية والفندقية ذ.م.م في الشركات التالية:

- ABU DHABI NATIONAL EXHIBITIONS COMPANY (ADNEC) PJSC;
- MIZA INVESTMENTS LLC;
- SAHEL 1 RESTRICTED LIMITED;
- SAHEL 2 RESTRICTED LIMITED;
- ORYX ACTION RESTRICTED LIMITED.

- شركة أبوظبي الوطنية للمعارض (أدنيك) ش.م.ع;
- ميزا للاستثمارات ذ.م.م
- الساحل 1 ريستريكتد ليميتد شركة ذات نطاق محدود;
- الساحل 2 ريستريكتد ليميتد شركة ذات نطاق محدود;
- شركة أوركس أكشن ريستريكتد ليميتد.



- (3) Approve by a special resolution the Company issuing (25,627,000,000) mandatory convertible bonds into shares with nominal value of AED 1 each in favor of ADQ Real Estate And Hospitality Investments L.L.C and IHC Capital Holding LLC or any of their subsidiaries, related, allied or sister companies, as determined by the two parties in consideration for the acquisition by the Company of the shares in the abovementioned companies.

(3) الموافقة بموجب قرار خاص على قيام الشركة بإصدار عدد (25,627,000,000) من السندات إلزامية التحويل إلى أسهم بقيمة إسمية قدرها 1 درهم إماراتي لكل سند لصالح شركة ايه دي كيو للاستثمارات العقارية والفندقية ذ.م.م وشركة أي اتش سي كابيتال القابضة ذ.م.م أو أي من الشركات التابعة أو المرتبطة أو الحليفة أو الشقيقة لهما حسبما يحدده الطرفان مقابل الاستحواذ على الأسهم في الشركات المذكورة.

- (4) Approve by a special resolution to convert the bonds into shares using a conversion ratio of 2,70 bond for each share. Accordingly, the Company will issue 9,491,481,482 shares with a nominal value of Dirhams 1 each and increase the Company's capital from 6,855,598,886 UAE dirhams to 16,347,080,368 UAE dirhams. The new shares shall be allocated to ADQ Real Estate and Hospitality Investments L.L.C and IHC Capital Holding LLC or any of their subsidiaries, related, allied or sister companies, as determined by the two parties, as consideration for acquiring the companies and the real estate assets stated in Item (2) above.

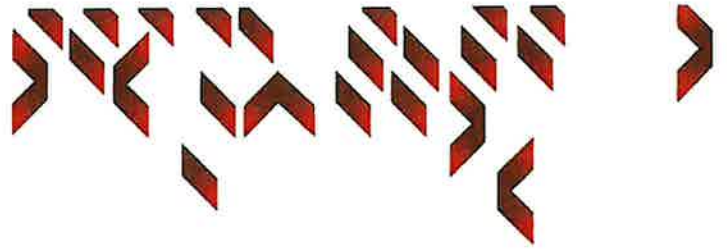
(4) الموافقة بموجب قرار خاص على تحويل السندات إلى أسهم بمعدل تحويل 2.70 سند لكل سهم بناء عليه، إصدار عدد 9,491,481,482 سهم بقيمة إسمية قدرها (1) واحد درهم إماراتي للسهم وزيادة رأس مال الشركة من 6,855,598,886 درهم إماراتي إلى 16,347,080,368 درهم إماراتي وتصدر اسهم زيادة رأس المال لصالح شركة ايه دي كيو للاستثمارات العقارية والفندقية ذ.م.م وشركة أي اتش سي كابيتال القابضة ذ.م.م أو أي من الشركات التابعة أو المرتبطة أو الحليفة أو الشقيقة لهما حسبما يحدده الطرفان كمقابل استحواذ على الشركات والأصول العقارية المذكورة في البند (2) أعلاه.

- (5) Approve by a special resolution to amend Article 6 of the Company's articles of association in implementation of the resolution to increase its capital as a result of converting bonds into shares.

(5) الموافقة بموجب قرار خاص على تعديل المادة 6 من النظام الأساسي للشركة إنفاذاً لقرار الزيادة في رأس مالها نتيجة تحويل السندات إلى أسهم.

Text before amendment: "The Company's capital

النص قبل التعديل: "حدد رأس مال الشركة بمبلغ



is (6,855,598,886) six billion eight hundred fifty-five million five hundred ninety-eight thousand eight hundred eighty-six Dirhams distributed over (6,855,598,886) six billion eight hundred fifty-five million five hundred ninety-eight thousand eight hundred eighty-six dirhams shares with a nominal value of (1) one Dirham per share, fully paid in cash shares."

(6,855,598,886) ستة مليارات وثمانمائة وخمسة وخمسون مليون وخمسمائة وثمانية وتسعون ألف وثمانمائة وستة وثمانين درهم موزع على (6,855,598,886) ستة مليارات وثمانمائة وخمسة وخمسون مليون وخمسمائة وثمانية وتسعون ألف وثمانمائة وستة وثمانين سهم بقيمة إسمية قدرها (1) واحد درهم إماراتي للسهم مدفوعة بالكامل وجميعها أسهم نقدية."

Text after amendment: "The Company's capital is set at (16,347,080,368) sixteen billion three hundred forty-seven million eighty thousand three hundred sixty-eight Dirhams distributed over (16,347,080,368) sixteen billion three hundred forty-seven million eighty thousand three hundred sixty-eight shares with a nominal value of (1) one Dirham per share, fully paid in cash shares."

النص بعد التعديل: "حدد رأس مال الشركة بمبلغ (16,347,080,368) ستة عشر مليار وثلاثمائة وسبعة وأربعون مليون وثمانون ألف وثلاثمائة وثمانية وستين درهم إماراتي موزع على (16,347,080,368) ستة عشر مليار وثلاثمائة وسبعة وأربعون مليون وثمانون ألف وثلاثمائة وثمانية وستين سهماً بقيمة اسمية قدرها (1) واحد درهم إماراتي للسهم مدفوعة بالكامل وجميعها أسهم نقدية."

(6) Approve by a special resolution to amend Article 18 of the Company's articles of association to increase the number of members of the Company's Board of Directors from five (5) members to nine (9) members.

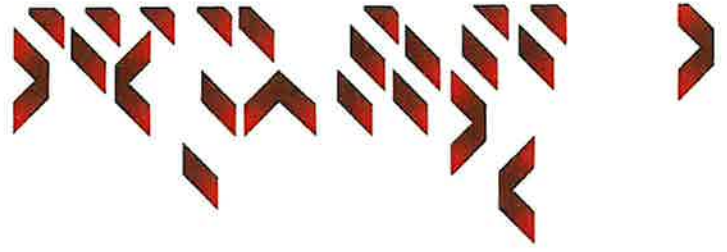
(6) الموافقة بموجب قرار خاص على تعديل المادة 18 من النظام الأساسي للشركة لزيادة عدد أعضاء مجلس إدارة الشركة من (5) خمسة أعضاء إلى (9) تسعة أعضاء.

Text before amendment: "The Company shall be managed by a Board of Directors consisting of five (5) members elected by the General Assembly through secret Cumulative Voting. The Board Members must include one Independent Board Member or more, and in all cases the majority of the Board Members including the Chairman must be citizens of the United Arab Emirates"

النص قبل التعديل: "يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من (5) خمسة أعضاء، يتم انتخابهم من قبل الجمعية العمومية بالتصويت السري التراكمي. ويتعين أن يكون من بين أعضاء مجلس الإدارة عضو أو أكثر من الأعضاء المستقلين ويجب في جميع الأحوال أن يكون أغلبية أعضاء مجلس الإدارة بمن فيهم الرئيس من المتمتعين بجنسية دولة الإمارات العربية المتحدة."

Text after amendment: "The Company shall be managed by a Board of Directors consisting of nine (9) members elected by the General Assembly

النص بعد التعديل: " يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مكون من (9) تسعة أعضاء، يتم انتخابهم من قبل الجمعية العمومية بالتصويت السري التراكمي. ويتعين



through secret Cumulative Voting. The Board Members must include one Independent Board Member or more, and in all cases the majority of the Board Members including the Chairman must be citizens of the United Arab Emirates."

أن يكون من بين أعضاء مجلس الإدارة عضو أو أكثر من الأعضاء المستقلين ويجب في جميع الأحوال أن يكون أغلبية أعضاء مجلس الإدارة بمن فيهم الرئيس من المتمتعين بجنسية دولة الإمارات العربية المتحدة."

(7) Authorize the Company's Board of Directors to pass the resolution to convert the bonds into shares, and to take any decision on behalf of the Company and to take any action that may be necessary to implement any of the aforementioned resolutions, including, but not limited to, approving the Company's capital increase in implementation of the transaction (as indicated in the proposed resolution above), obtaining the approval of the Ministry of Economy to issue capital increase shares and amend Article (6) of the articles of association, listing the new shares on the Abu Dhabi Securities Exchange and liaise and negotiate with any person or entity (whether official or otherwise) inside and outside the United Arab Emirates.

(7) تفويض مجلس إدارة الشركة في إصدار قرار تحويل السندات إلى أسهم واتخاذ أي قرار باسم الشركة والقيام بأي إجراء قد يكون ضرورياً لتنفيذ أي من القرارات سالفة الذكر، ويشمل ذلك على سبيل المثال وليس الحصر الموافقة على زيادة رأس مال الشركة لتنفيذاً للصفقة (كما هو مبين في القرارات المقترحة أعلاه) والحصول على موافقة وزارة الاقتصاد على إصدار أسهم زيادة رأس المال وتعديل المادة (6) من النظام الأساسي، وإدراج الأسهم الجديدة في سوق أبوظبي للأوراق المالية والتواصل والتفاوض مع أي شخص أو كيان (سواء كان جهة رسمية أو غير ذلك) داخل وخارج دولة الإمارات العربية المتحدة.

In addition to the above, the Board has discussed general business matters related to the Company's businesses.

بالإضافة إلى ما سبق، قام المجلس بمناقشة بعض الأمور الاعتيادية المتعلقة بأعمال الشركة.

Best regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،

Majed Fuad Mohammad Odeh
Chief Executive Officer

ماجد فؤاد محمد عوده
الرئيس التنفيذي



DocuSigned by:
M Odeh
A88B6098F7EB436...